

$$ELS_{\%, Tranche} = \begin{cases} 100\% \text{ if } AggEL_{\%} \geq D \\ 0\% \text{ if } AggEL_{\%} \leq A \\ 100\% * \left( \frac{AggEL_{\%} - A}{D - A} \right) \text{ if } A < AggEL_{\%} < D \end{cases}$$

$$SLS_{\%, Tranche} = \begin{cases} 100\% \text{ if } K_A + AggEL_{\%} \geq D \\ 0\% \text{ if } K_A + AggEL_{\%} \leq A \\ 100\% * \left( \frac{K_A + AggEL_{\%} - A}{D - A} \right) \text{ if } A < K_A + AggEL_{\%} < D. \end{cases}$$